

# 3SG210 – Finanční management

## Téma 5 – Krátkodobý finanční management

### Analýza reálných dat

Máte k dispozici následující reálné údaje o firmě (NACE 10). Spočítejte pracovní kapitál a porovnejte s oborově dosahovanými hodnotami dle finanční analýzy podnikové sféry MPO. Analyzujte, zda a jaké má podnik rezervy pro nepříznivou změnu doby splatnosti pohledávek vlivem dominantního postavení zákazníků vůči firmě. Zaměřte se zejména na následující ukazatele a porovnávejte s oborově dosahovanými hodnotami:

- Celková zadluženost
- Likvidita
- Doba obratu zásob
- Doba obratu závazků

### Údaje z rozvahy

	2011	2012	2013	2014	2015
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>141 444</b>	<b>181 569</b>	<b>161 133</b>	<b>168 176</b>	<b>176 923</b>
<i>Dlouhodobý majetek</i>	<i>81 670</i>	<i>98 699</i>	<i>96 101</i>	<i>91 323</i>	<i>86 033</i>
<i>Oběžná aktiva</i>	<i>59 636</i>	<i>82 787</i>	<i>65 025</i>	<i>76 848</i>	<i>90 788</i>
Zásoby	26 573	26 441	32 766	47 578	41 668
Dlouhodobé pohledávky	0	1	2	3	4
Krátkodobé pohledávky	28 379	53 320	28 599	26 746	28 580
Finanční majetek	4 684	3 025	3 658	2 521	20 537
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>138</b>	<b>83</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>102</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>141 444</b>	<b>181 569</b>	<b>161 133</b>	<b>168 176</b>	<b>176 923</b>
<i>Vlastní kapitál</i>	<i>77 588</i>	<i>90 846</i>	<i>101 278</i>	<i>115 379</i>	<i>129 915</i>
Základní kapitál	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200
Fondy ze zisku	3 352	3 924	4 587	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	59 604	70 464	83 060	98 077	112 180
Výsledek hospodaření	11 432	13 258	10 431	14 101	14 535
<i>Cizí zdroje</i>	<i>63 715</i>	<i>90 678</i>	<i>59 791</i>	<i>52 794</i>	<i>43 879</i>
Rezervy	0	1	2	3	4
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	0
Krátkodobé závazky	42 592	35 369	40 900	46 611	41 586
Bankovní úvěry a výpomoci	21 123	55 308	18 889	6 179	2 289
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>141</b>	<b>45</b>	<b>64</b>	<b>3</b>	<b>3 130</b>



EVROPSKÁ UNIE  
Evropské strukturální a investiční fondy  
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

**MS  
MT**  
MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,  
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



EVROPSKÁ UNIE  
Evropské strukturální a investiční fondy  
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání



Toto dílo podléhá licenci Creative Commons  
*Uveďte původ – Zachovejte licenci 4.0 Mezinárodní.*

